

天马微电子股份有限公司

投资者关系活动记录表

编号：2024-002

投资者关系活动类别	<input checked="" type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input type="checkbox"/> 路演活动 <input checked="" type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 其他
参与人员单位及姓名	上市公司参与人员：陈丹、谭蒙 外部参与人员：华安证券、华安合鑫、中泓汇富、高益私募
时间	2024年1月9日（周二）10:00-11:40
地点	天马大厦 8 楼会议室
形式	现场调研
交流内容及具体问答记录	<p>来访投资者与公司进行交流并参观公司展厅，交流主要内容如下：</p> <p>1、请介绍公司 OLED 产品的出货情况、市场供需以及目前的价格情况。</p> <p>答：2023 年前三季度，中小尺寸显示领域逐步从底部持续调整进入需求温和复苏，公司运营管理的 2 条柔性 AMOLED 产线的手机显示产品前三季度累计出货量同比增长超 300%，市占率国内第二。AMOLED 柔性手机显示领域，公司已实现国内品牌客户全覆盖，客户粘性不断增强，同时产品规格提升趋势明显，支持多个品牌客户旗舰、高端项目首发。此外，公司 HTD、折叠产品已于 2023 年底开始陆续出货。</p> <p>从技术发展趋势看，柔性 AMOLED 在智能手机渗透率的持续提升是必然趋势，其中随着折叠、LTPO 等高端技术产能的释放，预计柔性高端产品</p>

的占比将呈增长趋势。根据第三方咨询机构数据，2023 年四季度末，各大品牌对柔性 OLED 面板仍保持积极的拉货节奏，供应侧 OLED 厂商稼动率维持在高水位，四季度柔性 OLED 价格整体处于涨价趋势。在智能手机面板市场逐步复苏向好的趋势下，公司将紧抓行业机遇，加快产能释放节奏更好地匹配需求，并不断技术创新，增加高规格产品的出货量，持续优化产品结构，保持良好的竞争力。

2、请问公司的车载业务发展情况如何？未来有何规划？

答：面对 2023 年大幅度的下游汽车市场调整，公司继续在车载前装市场、车载仪表市场的出货量全球第一（截至 2023 年 Q3）。2023 年前三季度，公司车载业务收入同比实现 10% 增长，出货量上，LTPS 技术加快渗透，LTPS 车载产品出货量同比增长近 40%；直供车厂的汽车电子业务 2023 年有数个项目已正式出货，2024 年将会规模释放，重点发力的新能源汽车业务也已在头部客户实现份额快速提升。公司累计取得的新机会项目总额保持高位，LTPS 项目金额占比近 70%，并涵盖 OLED、Local Dimming 等技术，汽车电子、新能源等业务方向，以及全景式抬头显示等前沿产品。

公司车载业务稳健应对了 2023 年开年以来的市场波动，头部优势、拿单能力和看好车载显示长期发展前景的信心保持不变，为此，公司在先进产能、技术研发、商业模式等多个方面均进行了短中长期布局：已投建第 8.6 代线和新型显示模组产线；已投建车载显示研发中心和 Micro-LED 全制程产线，加强关键技术布局；将依托在车载显示领域的领先优势，积极赋能汽车电子和新能源汽车业务的发展，打造车载业务的新增长引擎。

3、请介绍公司在 Micro-LED 领域的发展和布局。

答：公司正在加快推进 Micro-LED 领域技术和工艺的开发，目前已在高 PPI、透明、曲面、窄边框、透明度可调等技术方向取得重大突破，具备行业领先的技术能力，并已和全球头部车企、国内顶尖 PID 终端厂商、头部消费品牌客户展开创新项目合作。公司已联合众多合作伙伴发起成立了

Micro-LED 生态联盟，并合资投建了从巨量转移到显示模组全制程 Micro-LED 产线，该项目于 2023 年 12 月 26 日上午实现首台设备搬入，预计 2024 年将实现首样点亮并具备批量出货能力。

4、请问 Mini-LED 的下游应用市场会有哪些？公司 Mini-LED 发展情况如何？

答：显示领域下游应用场景众多，目前看在大尺寸应用领域、车载领域，Mini-LED 的需求在加速。从天马自己的业务看，Mini-LED 背光技术目前主要应用在车载显示领域，是车载显示的升级方案之一，能够与现有 LCD 流量产技术形成搭配，很好的提升 LCD 的显示产品性能。公司已有 Mini-LED 技术方案实现了对海外车载大客户的出货，新项目在陆续量产推进中。

5、请介绍公司的汽车电子业务。

答：公司汽车电子业务主要面向国际头部车企直接交付车载复杂模组产品，较传统车载显示产品集成度更高，对生产工艺复杂程度和技术要求也更高。为此，公司不断提升车载复杂模组业务能力，2022 年车载软件体系能力获得 A-SPICE L2 认证，车载软件质量体系达到了国际领先水平。2023 年，公司汽车电子业务已开始向国际头部客户批量交付。公司将加快在汽车电子业务的发展，继续面向全球 Top10 车厂积极开拓新客户、获取更多新项目机会，做好量产交付保障，实现稳健发展。

6、公司是否会投建 8.X 代 OLED 产线？8.X 代 OLED 产线是否会对手机市场有所影响？

答：从目前市场已知的信息看，行业上 8.x 代 AMOLED 产线的目标市场更多还是聚焦在中尺寸的平板、笔电等 IT 类产品，预判对目前阶段 G6 AMOLED 产线上主力生产的智能手机显示产品暂无明显影响，当然也能看到，车载领域中长期保持较好的增长，在 G6 AMOLED 上也会有相关好的机遇可以把握。目前，公司对此将保持密切关注。关于未来是否会有相关

	新线布局，将根据公司自身的战略规划和市场需求综合考虑，还请以公司披露的信息为准。
关于本次活动是否涉及应披露重大信息的说明	否
附件清单（如有）	无